

**UNSER ERSTES QUARTAL**

**QUARTALSMITTEILUNG 1.QUARTAL**

**DEZEMBER 2019 – FEBRUAR 2020**

***GERRESHEIMER***

# KONZERN-KENNZAHLEN

<b>Geschäftsjahr zum 30.11.</b>	<b>Q1 2020</b>	<b>Q1 2019</b>	<b>Veränderung in %<sup>7)</sup></b>
<b>Ertragslage im Berichtszeitraum in Mio. EUR</b>			
Umsatzerlöse	303,9	308,5	-1,5
Adjusted EBITDA <sup>1)</sup>	51,1	145,9	-65,0
in % der Umsatzerlöse	16,8	47,3	-
Adjusted EBITA <sup>2)</sup>	23,8	122,7	-80,6
in % der Umsatzerlöse	7,8	39,8	-
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	11,8	109,0	-89,1
Bereinigtes Konzernergebnis (Adjusted Net Income) <sup>3)</sup>	13,6	109,6	-87,7
<b>Vermögenslage zum Stichtag in Mio. EUR</b>			
Bilanzsumme	2.650,3	2.688,6	-1,4
Eigenkapital	940,3	993,3	-5,3
Eigenkapitalquote in %	35,5	36,9	-
Net Working Capital	272,2	252,7	7,7
in % der Umsatzerlöse der letzten zwölf Monate	19,6	18,3	-
Investitionen	25,7	16,7	53,4
Nettofinanzschulden	1.053,1	939,1	12,1
Adjusted EBITDA Leverage <sup>4)</sup>	3,4	2,4	-
<b>Finanz- und Liquiditätslage im Berichtszeitraum in Mio. EUR</b>			
Cash Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-45,1	-16,7	>100,0
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-32,8	-37,2	-11,7
Freier Cash Flow vor Finanzierung	-77,9	-53,9	44,6
<b>Mitarbeiter</b>			
Mitarbeiter zum Stichtag	9.899	9.867	0,3
<b>Aktie</b>			
Anzahl der Aktien zum Stichtag in Mio. Stück	31,4	31,4	-
Aktienkurs <sup>5)</sup> zum Stichtag in EUR	65,30	67,50	-3,3
Marktkapitalisierung zum Stichtag in Mio. EUR	2.050,4	2.119,5	-3,3
Höchstkurs <sup>5)</sup> im Berichtszeitraum in EUR	74,00	69,10	7,1
Tiefstkurs <sup>5)</sup> im Berichtszeitraum in EUR	64,00	51,80	23,6
Ergebnis je Aktie in EUR	0,13	3,15	-95,9
Bereinigtes Ergebnis je Aktie <sup>6)</sup> in EUR	0,43	3,48	-87,6

<sup>1)</sup> Adjusted EBITDA: Konzernergebnis vor Ertragsteuern, Finanzergebnis, Abschreibungen/Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen, Abschreibungen, Wertminderungen, Restrukturierungsaufwendungen sowie einmaligen Aufwendungen und Erträgen.

<sup>2)</sup> Adjusted EBITA: Konzernergebnis vor Ertragsteuern, Finanzergebnis, Abschreibungen/Wertminderung auf Fair Value-Anpassungen, Restrukturierungsaufwendungen sowie einmaligen Aufwendungen und Erträgen.

<sup>3)</sup> Bereinigtes Konzernergebnis (Adjusted Net Income): Konzernergebnis vor Abschreibungen/Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen und Restrukturierungsaufwendungen, Portfoliooptimierungen sowie dem Saldo aus einmaligen Erträgen und Aufwendungen und den darauf entfallenden Steuereffekten.

<sup>4)</sup> Adjusted EBITDA Leverage: Beschreibt das Verhältnis der Nettofinanzschulden zum Adjusted EBITDA der letzten zwölf Monate, gemäß der gültigen Rahmenkreditvereinbarung.

<sup>5)</sup> Xetra-Tagesschlusskurs.

<sup>6)</sup> Bereinigtes Konzernergebnis nach Ergebnisanteilen von nicht beherrschenden Anteilen, bezogen auf 31,4 Mio. Aktien.

<sup>7)</sup> Die Veränderung wurde auf Basis von T EUR berechnet.

# INHALTSVERZEICHNIS

## **4 QUARTALSMITTEILUNG ZUM 29. FEBRUAR 2020**

- 4 Umsatzentwicklung
- 4 Ertragslage
- 5 Vermögenslage
- 6 Finanzverbindlichkeiten und Kreditlinien
- 6 Direct Cash Flow
- 6 Prognose

## **7 TABELLARISCHE FINANZINFORMATIONEN ZUM 29. FEBRUAR 2020**

- 7 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- 8 Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- 9 Konzern-Bilanz
- 10 Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung
- 11 Konzern-Kapitalflussrechnung
- 12 Segmentdaten nach Geschäftsbereichen

## **13 WEITERE INFORMATIONEN**

- 13 Finanzkalender
- 13 Impressum

## QUARTALSMITTEILUNG ZUM 29. FEBRUAR 2020

### UMSATZENTWICKLUNG

Im 1. Quartal 2020 erzielte der Gerresheimer Konzern Umsatzerlöse in Höhe von EUR 303,9 Mio. nach EUR 308,5 Mio. im Vorjahresquartal.

in Mio. EUR	Q1 2020	Q1 2019	Veränderung in % <sup>1)</sup>
<b>Umsatzerlöse</b>			
Plastics & Devices	158,0	160,7	-1,7
Primary Packaging Glass	146,5	141,9	3,2
Advanced Technologies	0,8	6,6	-87,1
<b>Zwischensumme</b>	<b>305,3</b>	<b>309,2</b>	<b>-1,2</b>
Innenumsatzerlöse	-1,4	-0,7	>100,0
<b>Summe Umsatzerlöse</b>	<b>303,9</b>	<b>308,5</b>	<b>-1,5</b>

<sup>1)</sup> Die Veränderung wurde auf Basis von T EUR berechnet.

Im Geschäftsbereich Plastics & Devices sind die Umsatzerlöse im 1. Quartal 2020 von EUR 160,7 Mio. im Vorjahresquartal um 1,7 % auf EUR 158,0 Mio. gesunken. Organisch, also ohne die Berücksichtigung von Währungseffekten und das zum 30. November 2019 entkonsolidierte Tochterunternehmen in Argentinien, betrug der Rückgang in diesem Zeitraum 1,3 %. Die positive Entwicklung des Engineering- und Werkzeugeschäftes sowie des Spritzengeschäftes konnte den temporären, durch kundenseitige Bestandsreduktion verursachten Nachfragerückgang nach Kunststofffläschchen für verschreibungspflichtige Medikamente in den USA nicht kompensieren. Im Geschäftsbereich Primary Packaging Glass sind die Umsatzerlöse von EUR 141,9 Mio. im Vorjahresquartal um 3,2 % bzw. EUR 4,6 Mio. auf EUR 146,5 Mio. gestiegen. Organisch betrug der Anstieg in diesem Zeitraum 2,2 %. Dabei verzeichnete das Geschäftsfeld Tubular Glass, insbesondere getrieben durch die Regionen Nordamerika und Europa, sehr positive Wachstumsraten. Die Umsatzerlöse im Geschäftsbereich Advanced Technologies beliefen sich im 1. Quartal 2020 auf EUR 0,8 Mio. nach EUR 6,6 Mio. im Vorjahresquartal.

### ERTRAGSLAGE

Im 1. Quartal 2020 erzielte der Gerresheimer Konzern ein Adjusted EBITDA in Höhe von EUR 51,1 Mio. nach EUR 53,6 Mio. im

Vorjahresquartal ohne Berücksichtigung des sonstigen betrieblichen Ertrages in Höhe von EUR 92,3 Mio. aufgrund der Ausbuchung von bedingten Kaufpreisbestandteilen aus dem Erwerb der Sensile Medical.

Im Geschäftsbereich Plastics & Devices erzielten wir ein Adjusted EBITDA in Höhe von EUR 31,4 Mio. im 1. Quartal 2020 nach EUR 34,2 Mio. im Vorjahresquartal. Organisch, also ohne die Berücksichtigung von Währungseffekten und des Ergebnisses des zum 30. November 2019 entkonsolidierten Tochterunternehmens in Argentinien, sowie ohne die Umstellungseffekte aus dem für uns ab dem 1. Dezember 2019 neu anzuwendenden Rechnungslegungsstandard IFRS 16 „Leasingverhältnisse“, betrug der Rückgang in diesem Zeitraum 11,8 %. Dieser Rückgang ist insbesondere auf die temporäre Entwicklung im Geschäft mit Kunststofffläschchen für verschreibungspflichtige Medikamente in den USA zurückzuführen. Ferner entwickelte sich insbesondere unser Spritzengeschäft weiterhin positiv. Die Umstellung auf IFRS 16 führte im 1. Quartal 2020 zu einem positiven Effekt in Höhe von EUR 1,3 Mio. im Geschäftsbereich Plastics & Devices.

Im Geschäftsbereich Primary Packaging Glass konnten wir das Adjusted EBITDA von EUR 25,2 Mio. im Vorjahresquartal um 16,9 % bzw. EUR 4,3 Mio. auf EUR 29,5 Mio. im 1. Quartal 2020 steigern. Organisch, also ohne die Berücksichtigung von Währungseffekten, sowie ohne die Umstellungseffekte auf IFRS 16, betrug der Anstieg in diesem Zeitraum 14,4 %. Dieser Anstieg ist insbesondere auf das Geschäftsfeld Moulded Glass und hierbei unter anderem auf die sehr gute Entwicklung in Indien zurückzuführen. Die Umstellung auf IFRS 16 führte im 1. Quartal 2020 zu einem positiven Effekt in Höhe von EUR 0,5 Mio. im Geschäftsbereich Primary Packaging Glass.

Im Geschäftsbereich Advanced Technologies erzielten wir ein Adjusted EBITDA von EUR -4,2 Mio. im 1. Quartal 2020 nach EUR 1,0 Mio. im Vorjahresquartal. In diesem Geschäftsbereich führte die Umstellung auf IFRS 16 zu einem positiven Effekt in Höhe von EUR 0,2 Mio.

Die Aufwendungen der Zentralstellen bzw. die Konsolidierungseffekte lagen im 1. Quartal 2020 bei EUR 5,6 Mio. nach EUR 6,8 Mio. im Vorjahresquartal ohne Berücksichtigung des sonstigen betrieblichen Ertrages in Höhe von EUR 92,3 Mio. aufgrund der Ausbuchung von bedingten Kaufpreisbestandteilen aus dem Erwerb der Sensile Medical.

in Mio. EUR	Q1 2020	Q1 2019	Veränderung in % <sup>1)</sup>	Marge in %	
				Q1 2020	Q1 2019
<b>Adjusted EBITDA</b>					
Plastics & Devices	31,4	34,2	-8,1	19,9	21,3
Primary Packaging Glass	29,5	25,2	16,9	20,1	17,8
Advanced Technologies	-4,2	1,0	>-100,0	-	15,5
<b>Zwischensumme</b>	<b>56,7</b>	<b>60,4</b>	<b>-6,2</b>	-	-
Zentralstellen/Konsolidierung	-5,6	85,5	>-100,0	-	-
<b>Summe Adjusted EBITDA</b>	<b>51,1</b>	<b>145,9</b>	<b>-65,0</b>	<b>16,8</b>	<b>47,3</b>

<sup>1)</sup> Die Veränderung wurde auf Basis von T EUR berechnet.

Hierbei führte die Umstellung auf IFRS 16 zu einem positiven Effekt in Höhe von EUR 0,3 Mio.

Die folgende Tabelle zeigt die Überleitung des Adjusted EBITDA zum Konzernergebnis und zum bereinigten Konzernergebnis nach nicht beherrschenden Anteilen:

in Mio. EUR	Q1 2020	Q1 2019	Veränderung
<b>Adjusted EBITDA</b>	<b>51,1</b>	<b>145,9</b>	<b>-94,8</b>
Abschreibungen	-27,3	-23,2	-4,1
<b>Adjusted EBITA</b>	<b>23,8</b>	<b>122,7</b>	<b>-98,9</b>
Portfoliooptimierungen	-1,1	0,7	-1,8
Einmalige Aufwendungen und Erträge <sup>1)</sup>	-	-0,6	0,6
<b>Einmaleffekte gesamt</b>	<b>-1,1</b>	<b>0,1</b>	<b>-1,2</b>
Abschreibungen auf Fair Value-Anpassungen <sup>2)</sup>	-10,9	-13,8	2,9
<b>Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit</b>	<b>11,8</b>	<b>109,0</b>	<b>-97,2</b>
Finanzergebnis	-4,9	-7,0	2,1
Ertragsteuern	-2,7	-2,7	-
<b>Konzernergebnis</b>	<b>4,2</b>	<b>99,3</b>	<b>-95,1</b>
Einmaleffekte gesamt	1,1	-0,1	1,2
Abschreibungen auf Fair Value-Anpassungen <sup>2)</sup>	10,9	13,8	-2,9
Darauf entfallender Steuereffekt	-2,6	-3,4	0,8
<b>Bereinigtes Konzernergebnis (Adjusted Net Income)</b>	<b>13,6</b>	<b>109,6</b>	<b>-96,0</b>
<b>Bereinigte Ergebnisanteile von nicht beherrschenden Anteilen</b>	<b>0,1</b>	<b>0,4</b>	<b>-0,3</b>
<b>Bereinigtes Konzernergebnis nach nicht beherrschenden Anteilen</b>	<b>13,5</b>	<b>109,2</b>	<b>-95,7</b>
Bereinigtes Ergebnis je Aktie in EUR nach nicht beherrschenden Anteilen	0,43	3,48	-3,05

<sup>1)</sup> Die Position „Einmalige Aufwendungen und Erträge“ umfasst außergewöhnliche Vorgänge, die nicht als Indikator für die fortlaufende Geschäftstätigkeit herangezogen werden können. Hierunter fallen unter anderem diverse Reorganisations- und Umstrukturierungsmaßnahmen, die nach IFRS nicht als „Restrukturierungsaufwendungen“ auszuweisen sind.

<sup>2)</sup> Die Abschreibungen auf Fair Value-Anpassungen beziehen sich auf die identifizierten immateriellen Vermögenswerte zu Zeitwerten im Zusammenhang mit den Akquisitionen der Gerresheimer Zaragoza im Januar 2008, Vedat im März 2011, Neutral Glass im April 2012, Triveni im Dezember 2012, Centor im September 2015 sowie Sensile Medical im Juli 2018.

Die Einmaleffekte belaufen sich auf EUR -1,1 Mio. nach EUR 0,1 Mio. im Vorjahresquartal und betreffen ausschließlich Portfoliooptimierungen, die unter anderem im Zusammenhang mit der kommunizierten Reorganisation im Geschäftsbereich Primary Packaging Glass stehen.

Das Finanzergebnis im 1. Quartal 2020 resultiert in einem Aufwand von EUR 4,9 Mio. und liegt damit um EUR 2,1 Mio. unter dem Wert des Vorjahresquartals von EUR 7,0 Mio. Zinserträgen in Höhe von EUR 0,4 Mio. (1. Quartal 2019: EUR 0,6 Mio.) stehen Zinsaufwendungen von EUR 4,8 Mio. (1. Quartal 2019: EUR 6,4 Mio.) entgegen. Der Rückgang der Zinsaufwendungen ist im Wesentlichen bedingt durch die nahezu vollständige Inanspruchnahme des revolvingierenden Darlehens in Euro, welches aufgrund des Zinssatzunterschiedes günstiger in der Aufnahme ist als eine Ziehung in US-Dollar. Das

sonstige Finanzergebnis lag mit EUR -0,5 Mio. unter dem Wert des Vorjahresquartals (EUR -1,2 Mio.).

Die Ertragsteuern in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2020 resultieren in einem Steueraufwand in Höhe von EUR 2,7 Mio. und sind damit im Vergleich zum Vorjahresquartal unverändert. Somit ergibt sich für das 1. Quartal 2020 eine Steuerquote von 39,4 % nach 27,9 % im Vorjahresquartal, ohne Berücksichtigung des sonstigen betrieblichen Ertrages von EUR 92,3 Mio. im Zusammenhang mit der Ausbuchung von bedingten Kaufpreisbestandteilen aus dem Erwerb der Sensile Medical, da dieser nicht steuerbar war. Aufgrund der vergleichsweise geringen Ergebnisbeiträge von Tochterunternehmen mit Sitz in Ländern mit niedrigeren Steuersätzen lag die Steuerquote deutlich über dem Wert des Vorjahresquartals. Wir gehen davon aus, dass sich dies im Verlauf des Geschäftsjahres wieder angleichen wird.

## VERMÖGENSLAGE

Zum 29. Februar 2020 erhöhte sich die Bilanzsumme des Gerresheimer Konzerns im Vergleich zum 30. November 2019 um EUR 9,1 Mio. auf EUR 2.650,3 Mio. Innerhalb der Bilanzstruktur haben sich keine wesentlichen Veränderungen ergeben.

Immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien beliefen sich zum Abschlussstichtag auf EUR 2.081,1 Mio. (30. November 2019: EUR 2.068,3 Mio.) und erhöhten sich damit um EUR 12,8 Mio. Die immateriellen Vermögenswerte verringerten sich zum 29. Februar 2020 um EUR 10,4 Mio. gegenüber dem 30. November 2019 und betragen nunmehr EUR 1.346,8 Mio. Dieser Rückgang ist im Wesentlichen auf Abschreibungen in Höhe von EUR 12,2 Mio. im 1. Quartal 2020 zurückzuführen. Zum 29. Februar 2020 weisen wir in unserer Konzern-Bilanz einen Geschäftswert von EUR 670,9 Mio. (30. November 2019: EUR 672,2 Mio.) sowie Kundenbeziehungen, Markenrechte, Technologien und ähnliche Werte in Höhe von EUR 630,3 Mio. (30. November 2019: EUR 641,3 Mio.) aus. Die Sachanlagen betragen zum 29. Februar 2020 EUR 725,1 Mio. nach EUR 701,9 Mio. zum 30. November 2019. Der Anstieg resultiert im Wesentlichen aus der erstmaligen Anwendung von IFRS 16, welcher zum Umstellungszeitpunkt am 1. Dezember 2019 zu einer Erfassung von Nutzungsrechten in Höhe von EUR 29,0 Mio. führte. Daneben wurden EUR 22,5 Mio. in das Sachanlagevermögen investiert und Abschreibungen in Höhe von EUR 25,8 Mio. vorgenommen.

Das Eigenkapital des Gerresheimer Konzerns einschließlich der nicht beherrschenden Anteile lag zum 29. Februar 2020 bei EUR 940,3 Mio. und damit nur unwesentlich unter dem Wert zum 30. November 2019 (EUR 941,6 Mio.). Die Eigenkapitalquote betrug somit 35,5 %.

Die langfristigen Schulden haben sich mit EUR 821,5 Mio. zum 29. Februar 2020 um EUR 12,6 Mio. im Vergleich zu EUR 808,9 Mio. per Ende November 2019 erhöht. Diese Entwicklung resultiert im Wesentlichen aus der Erhöhung der Leasingverbindlichkeiten im Zusammenhang mit der Umstellung auf IFRS 16. Die kurzfristigen Schulden verringerten sich von EUR 890,7 Mio. zum 30. November 2019 um EUR 2,1 Mio. auf

EUR 888,6 Mio. zum 29. Februar 2020. Hierbei waren gegenläufige Effekte zu verzeichnen. Einerseits haben sich die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen deutlich reduziert, und andererseits haben sich die kurzfristigen sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten, insbesondere durch eine höhere Inanspruchnahme des revolvingenden Darlehens, deutlich erhöht.

## FINANZVERBINDLICHKEITEN UND KREDITLINIEN

Die Nettofinanzschulden des Gerresheimer Konzerns haben sich wie folgt entwickelt:

in Mio. EUR	29.02.2020	30.11.2019
Revolvierendes Darlehen	369,6	302,3
Schuldscheindarlehen November 2015	425,0	425,0
Schuldscheindarlehen September 2017	250,0	250,0
Lokale Kreditlinien inkl. Kontokorrentverbindlichkeiten	42,7	40,9
Leasingverbindlichkeiten/ Verbindlichkeiten aus Ratenkäufen	38,2	10,3
<b>Summe Finanzschulden</b>	<b>1.125,5</b>	<b>1.028,5</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	72,4	85,8
<b>Nettofinanzschulden</b>	<b>1.053,1</b>	<b>942,7</b>

Die Nettofinanzschulden sind zum 29. Februar 2020 gegenüber dem 30. November 2019 um EUR 110,4 Mio. auf EUR 1.053,1 Mio. gestiegen (30. November 2019: EUR 942,7 Mio.). Dieser Anstieg ist im Wesentlichen auf eine höhere Inanspruchnahme des revolvingenden Darlehens und höhere Leasingverbindlichkeiten im Zusammenhang mit der erstmaligen Anwendung von IFRS 16 zurückzuführen. Der Adjusted EBITDA Leverage laut der am 29. Februar 2020 gültigen Rahmenkreditvereinbarung betrug zum Abschlussstichtag 3,4x (30. November 2019: 2,4x).

Die Nutzung des revolvingenden Darlehens (Rahmenhöhe EUR 550,0 Mio.) betrug zum 29. Februar 2020 EUR 369,6 Mio. (30. November 2019: Rahmenhöhe EUR 550,0 Mio., Nutzung EUR 302,3 Mio.) zuzüglich genutzter Nebenkreditlinien in Höhe von EUR 11,1 Mio. (30. November 2019: EUR 16,5 Mio.).

## DIRECT CASH FLOW

in Mio. EUR	Q1 2020	Q1 2019
<b>Adjusted EBITDA</b>	<b>51,1</b>	<b>145,9</b>
Veränderung des Net Working Capitals	-81,8	-49,4
Nettoinvestitionen	-32,3	-16,7
<b>Operating Cash Flow</b>	<b>-63,0</b>	<b>79,8</b>
Gezahlte Zinsen (netto)	-1,7	-2,7
Gezahlte Steuern (netto)	-7,7	-8,2
Pensionszahlungen	-2,7	-2,6
Sonstiges	-2,8	-95,4
<b>Freier Cash Flow vor Akquisitionen/ Desinvestitionen</b>	<b>-77,9</b>	<b>-29,1</b>
Akquisitionen/Desinvestitionen	-	-24,8
Finanzierungstätigkeit	68,3	55,4
<b>Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes</b>	<b>-9,6</b>	<b>1,5</b>

In den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2020 haben wir einen negativen Freien Cash Flow vor Akquisitionen/Desinvestitionen von EUR 77,9 Mio. erzielt. Dies resultiert insbesondere aus einer sehr starken Erhöhung des Net Working Capitals, getrieben durch eine erhöhte Zahlung von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, sowie deutlich höheren Investitionen.

## PROGNOSE

Als strategischer Partner der krisenresistenten Pharma- und Health-careindustrie erwarten wir für das Geschäftsjahr 2020 – trotz der Ausbreitung des Coronavirus – weiterhin ein Umsatzwachstum im mittleren einstelligen Prozentbereich gegenüber dem währungsbereinigten Vergleichswert in Höhe von EUR 1.405,0 Mio.<sup>1</sup> für das Geschäftsjahr 2019. Für das Adjusted EBITDA rechnen wir im Geschäftsjahr 2020 mit einem Wachstum im niedrigen einstelligen Prozentbereich nach einem Vergleichswert für das Adjusted EBITDA von EUR 296,7 Mio.<sup>2</sup> im Geschäftsjahr 2019. Darüber hinaus erwarten wir im Geschäftsjahr 2020 einen positiven Effekt zwischen EUR 9 Mio. und EUR 11 Mio. aus der Umstellung auf den für uns neu anzuwendenden Rechnungslegungsstandard IFRS 16 „Leasingverhältnisse“.

Um unser im Geschäftsjahr 2019 begonnenes groß angelegtes Investitionsprogramm im Geschäftsjahr 2020 abzuschließen, gehen wir von Nettoinvestitionen von rund 12 % der Umsatzerlöse aus. Bei unserer Prognose gehen wir davon aus, dass die wirtschaftlichen Effekte aus der Ausbreitung des Coronavirus nur eine begrenzte Zeit andauern werden sowie in unseren Werken uneingeschränkt produziert und ausgeliefert werden kann.

<sup>1</sup> Basierend auf den Umsatzerlösen des Geschäftsjahres 2019 umgerechnet mit den Plankursen des Geschäftsjahres 2020 abzüglich der Umsatzerlöse der zum Ende des Geschäftsjahres 2019 entkonsolidierten Gesellschaft Gerresheimer Buenos Aires S.A. (Argentinien) in Höhe von EUR 2,8 Mio. und gegenläufig der Umsatzerlöse aus dem gekündigten Projekt zur Entwicklung einer Mikropumpe zur Behandlung von Diabetes in Höhe von EUR 17,3 Mio. im Geschäftsbereich Advanced Technologies.

<sup>2</sup> Basierend auf dem Adjusted EBITDA des Geschäftsjahres 2019 unter Anwendung der in diesem Geschäftsjahr für uns anzuwendenden Rechnungslegungsstandards (insbesondere ohne Anwendung des ab dem Geschäftsjahr 2020 anzuwendenden Rechnungslegungsstandard IFRS 16 „Leasingverhältnisse“) umgerechnet mit den Plankursen des Geschäftsjahres 2020. Hiervon ist das Adjusted EBITDA der zum Ende des

Geschäftsjahres 2019 entkonsolidierten Gesellschaft Gerresheimer Buenos Aires S.A. (Argentinien) in Höhe von EUR 0,1 Mio. abzuziehen. Weiterhin ist der sonstige betriebliche Ertrag aus der Ausbuchung von bedingten Kaufpreisbestandteilen aus dem Erwerb der Sensile Medical abzuziehen. Darüber hinaus ist der sonstige betriebliche Aufwand in Höhe von EUR 9,2 Mio. aufgrund der unerwarteten kundenseitigen Kündigung des Projektes zur Entwicklung einer Mikropumpe zur Behandlung von Diabetes hinzuzurechnen. Weiterhin ist die im Zusammenhang mit dieser Kündigung erfasste kumulative Anpassung der Umsatzerlöse in Höhe von EUR 17,3 Mio., die in gleicher Höhe einen negativen Einfluss auf das währungsbereinigte EBITDA hat, hinzuzurechnen.

## KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für den Zeitraum vom 1. Dezember 2019 bis 29. Februar 2020

in T EUR	Q1 2020	Q1 2019
Umsatzerlöse	303.865	308.540
Umsatzkosten	-224.212	-225.580
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>79.653</b>	<b>82.960</b>
Vertriebskosten und allgemeine Verwaltungskosten	-67.553	-67.378
Sonstige betriebliche Erträge	5.144	98.319
Restrukturierungserträge/-aufwendungen	-	62
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-5.381	-4.944
<b>Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit</b>	<b>11.863</b>	<b>109.019</b>
Zinserträge	421	637
Zinsaufwendungen	-4.778	-6.389
Sonstiges Finanzergebnis	-544	-1.236
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-4.901</b>	<b>-6.988</b>
Konzernergebnis vor Ertragsteuern	6.962	102.031
Ertragsteuern	-2.746	-2.703
<b>Konzernergebnis</b>	<b>4.216</b>	<b>99.328</b>
Ergebnisanteile der Anteilseigner des Mutterunternehmens	4.139	98.932
Ergebnisanteile von nicht beherrschenden Anteilen	77	396
<b>Verwässertes und unverwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)</b>	<b>0,13</b>	<b>3,15</b>

## KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

für den Zeitraum vom 1. Dezember 2019 bis 29. Februar 2020

in T EUR	Q1 2020	Q1 2019
<b>Konzernergebnis</b>	<b>4.216</b>	<b>99.328</b>
Ergebnis aus der Neubewertung leistungsorientierter Pensionspläne	-	-
Ergebnis aus der Neubewertung von gehaltenen Eigenkapitalinstrumenten	-	-
Ertragsteuern	-	-
<b>Sonstiges Ergebnis, das nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert wird</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Sonstiges Ergebnis aus zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten	-	-
Ergebnis aus der Umrechnung der Abschlüsse ausländischer Tochtergesellschaften	-3.813	1.253
<b>Sonstiges Ergebnis, das unter bestimmten Bedingungen in den Gewinn oder Verlust umgegliedert wird</b>	<b>-3.813</b>	<b>1.253</b>
<b>Sonstiges Ergebnis</b>	<b>-3.813</b>	<b>1.253</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>403</b>	<b>100.581</b>
Ergebnisanteile der Anteilseigner des Mutterunternehmens	230	99.733
Ergebnisanteile von nicht beherrschenden Anteilen	173	848

# KONZERN-BILANZ

zum 29. Februar 2020

<b>AKTIVA</b>			
in T EUR	<b>29.02.2020</b>	<b>30.11.2019</b>	<b>28.02.2019</b>
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>			
Immaterielle Vermögenswerte	1.346.796	1.357.174	1.488.028
Sachanlagen	725.112	701.937	615.354
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	9.174	9.215	4.611
Anteile an at equity bewerteten Unternehmen	332	332	297
Ertragsteuerforderungen	872	878	1.566
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	7.398	7.006	6.195
Sonstige Forderungen	3.045	2.796	3.968
Aktive latente Steuern	16.038	17.066	20.132
	<b>2.108.767</b>	<b>2.096.404</b>	<b>2.140.151</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>			
Vorräte	210.468	185.093	190.013
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	205.135	224.170	202.813
Vertragsvermögenswerte	5.797	5.392	23.704
Ertragsteuerforderungen	7.301	5.485	6.122
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	12.414	15.448	16.491
Sonstige Forderungen	28.012	23.416	24.429
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	72.443	85.831	84.878
	<b>541.570</b>	<b>544.835</b>	<b>548.450</b>
<b>Summe Aktiva</b>	<b>2.650.337</b>	<b>2.641.239</b>	<b>2.688.601</b>
<b>PASSIVA</b>			
in T EUR	<b>29.02.2020</b>	<b>30.11.2019</b>	<b>28.02.2019</b>
<b>Eigenkapital</b>			
Gezeichnetes Kapital	31.400	31.400	31.400
Kapitalrücklage	513.827	513.827	513.827
Sonstiges Ergebnis	-51.472	-47.563	-63.811
Angesammelte Ergebnisse	431.578	427.439	493.565
<b>Anteile der Anteilseigner des Mutterunternehmens</b>	<b>925.333</b>	<b>925.103</b>	<b>974.981</b>
Nicht beherrschende Anteile	14.982	16.454	18.321
	<b>940.315</b>	<b>941.557</b>	<b>993.302</b>
<b>Langfristige Schulden</b>			
Passive latente Steuern	139.495	142.436	165.235
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	152.067	153.300	140.045
Sonstige Rückstellungen	12.080	11.529	9.563
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	24	35	81
Vertragsverbindlichkeiten	1.999	1.471	299
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	513.588	498.174	677.678
Sonstige Verbindlichkeiten	2.206	1.941	55
	<b>821.459</b>	<b>808.886</b>	<b>992.956</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>			
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	13.040	12.936	13.944
Sonstige Rückstellungen	35.133	35.332	43.468
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	140.145	221.454	153.066
Vertragsverbindlichkeiten	7.076	8.717	10.375
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	614.352	530.560	404.644
Ertragsteuerverbindlichkeiten	4.172	5.851	2.996
Sonstige Verbindlichkeiten	74.645	75.946	73.850
	<b>888.563</b>	<b>890.796</b>	<b>702.343</b>
	<b>1.710.022</b>	<b>1.699.682</b>	<b>1.695.299</b>
<b>Summe Passiva</b>	<b>2.650.337</b>	<b>2.641.239</b>	<b>2.688.601</b>

## KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

für den Zeitraum vom 1. Dezember 2019 bis 29. Februar 2020

in T EUR	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Sonstige Ergebnisse		Angesammelte Ergebnisse	Anteile der Anteilseigner des Mutterunternehmens	Nicht beherrschende Anteile	Summe Eigenkapital
			IFRS 9-/IAS 39-Rücklage	Rücklage aus Währungs-umrechnung				
<b>Zum 30. November/1. Dezember 2018</b>	<b>31.400</b>	<b>513.827</b>	<b>-6</b>	<b>-67.139</b>	<b>394.578</b>	<b>872.660</b>	<b>17.473</b>	<b>890.133</b>
Umstellungseffekt Erstanwendung IFRS 15	-	-	-	-	55	55	-	55
Umstellungseffekt Erstanwendung IFRS 9	-	-	2.533	-	-	2.533	-	2.533
<b>Angepasster Stand zum 1. Dezember 2018</b>	<b>31.400</b>	<b>513.827</b>	<b>2.527</b>	<b>-67.139</b>	<b>394.633</b>	<b>875.248</b>	<b>17.473</b>	<b>892.721</b>
Konzernergebnis	-	-	-	-	98.932	98.932	396	99.328
Sonstiges Ergebnis	-	-	-	801	-	801	452	1.253
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>801</b>	<b>98.932</b>	<b>99.733</b>	<b>848</b>	<b>100.581</b>
<b>Zum 28. Februar 2019</b>	<b>31.400</b>	<b>513.827</b>	<b>2.527</b>	<b>-66.338</b>	<b>493.565</b>	<b>974.981</b>	<b>18.321</b>	<b>993.302</b>
<b>Zum 30. November 2019</b>	<b>31.400</b>	<b>513.827</b>	<b>3.094</b>	<b>-50.657</b>	<b>427.439</b>	<b>925.103</b>	<b>16.454</b>	<b>941.557</b>
Konzernergebnis	-	-	-	-	4.139	4.139	77	4.216
Sonstiges Ergebnis	-	-	-	-3.909	-	-3.909	96	-3.813
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-3.909</b>	<b>4.139</b>	<b>230</b>	<b>173</b>	<b>403</b>
Ausschüttung	-	-	-	-	-	-	-1.645	-1.645
<b>Zum 29. Februar 2020</b>	<b>31.400</b>	<b>513.827</b>	<b>3.094</b>	<b>-54.566</b>	<b>431.578</b>	<b>925.333</b>	<b>14.982</b>	<b>940.315</b>

## KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

für den Zeitraum vom 1. Dezember 2019 bis 29. Februar 2020

in T EUR	Q1 2020	Q1 2019
Konzernergebnis	4.216	99.328
Ertragsteuern	2.746	2.703
Abschreibungen/Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte	12.220	15.256
Abschreibungen/Wertminderungen auf Sachanlagen	25.899	21.742
Veränderung der sonstigen Rückstellungen sowie der Rückstellungen für Leistungen an Arbeitnehmer	-1.666	-4.985
Gewinn (-)/Verlust (+) aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten/Schulden	-22	-2.959
Finanzergebnis	4.901	6.988
Gezahlte Zinsen	-1.976	-2.943
Erhaltene Zinsen	233	212
Gezahlte Ertragsteuern	-8.357	-8.434
Erhaltene Ertragsteuern	704	239
Veränderung der Vorräte	-25.830	-18.209
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstiger Vermögenswerte	16.140	45.315
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstiger Schulden	-75.273	-172.244
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	958	1.292
<b>Cash Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>-45.107</b>	<b>-16.699</b>
Einzahlungen aus dem Abgang langfristiger Vermögenswerte	111	4.380
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und Finanzanlagen	-32.916	-16.782
Auszahlungen für den Erwerb von Tochterunternehmen abzüglich erworbener Zahlungsmittel	-	-24.769
<b>Cash Flow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-32.805</b>	<b>-37.171</b>
Ausschüttungen an Dritte	-1.632	-
Aufnahme von Finanzkrediten	84.203	78.200
Rückzahlung von Finanzkrediten	-11.721	-22.594
Auszahlungen für Leasing/Ratenkauf	-2.571	-186
<b>Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>68.279</b>	<b>55.420</b>
<b>Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes</b>	<b>-9.633</b>	<b>1.550</b>
Wechselkursbedingte Änderung des Finanzmittelbestandes	-554	190
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	51.105	61.936
<b>Finanzmittelbestand am Ende der Periode</b>	<b>40.918</b>	<b>63.676</b>
<b>Zusammensetzung des Finanzmittelbestandes</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	72.443	84.878
Kontokorrentverbindlichkeiten	-31.525	-21.202
<b>Finanzmittelbestand am Ende der Periode</b>	<b>40.918</b>	<b>63.676</b>

## SEGMENTDATEN NACH GESCHÄFTSBEREICHEN

für den Zeitraum vom 1. Dezember 2019 bis 29. Februar 2020

in T EUR	Plastics & Devices		Primary Packaging Glass		Advanced Technologies	
	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019
Umsatzerlöse des Segmentes	158.003	160.721	146.522	141.921	848	6.568
Innenumsatzerlöse	-1.508	-670	-	-	-	-
<b>Umsatzerlöse mit Dritten</b>	<b>156.495</b>	<b>160.051</b>	<b>146.522</b>	<b>141.921</b>	<b>848</b>	<b>6.568</b>
Adjusted EBITDA <sup>1)</sup>	31.431	34.185	29.458	25.204	-4.213	1.019
Abschreibungen	-11.864	-10.520	-13.949	-11.536	-563	-657
Adjusted EBITA <sup>2)</sup>	19.567	23.665	15.509	13.668	-4.776	362
Net Working Capital	132.340	114.093	135.538	123.423	6.816	17.751
Operating Cash Flow	-37.670	-1.907	-10.028	1.665	-9.326	-4.571
Investitionen <sup>3)</sup>	13.112	9.058	9.301	6.947	3.163	420
Mitarbeiter (Durchschnitt)	4.469	4.510	5.197	5.136	110	109

in T EUR	Zentralstellen/Konsolidierung		Konzern	
	Q1 2020	Q1 2019	Q1 2020	Q1 2019
Umsatzerlöse des Segmentes	-	-	305.373	309.210
Innenumsatzerlöse	-	-	-1.508	-670
<b>Umsatzerlöse mit Dritten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>303.865</b>	<b>308.540</b>
Adjusted EBITDA <sup>1)</sup>	-5.619	85.469	51.057	145.877
Abschreibungen	-885	-487	-27.261	-23.200
Adjusted EBITA <sup>2)</sup>	-6.504	84.982	23.796	122.677
Net Working Capital	-2.537	-2.558	272.157	252.709
Operating Cash Flow	-5.956	84.577	-62.980	79.764
Investitionen <sup>3)</sup>	104	320	25.680	16.745
Mitarbeiter (Durchschnitt)	123	112	9.899	9.867

<sup>1)</sup> Adjusted EBITDA: Konzernergebnis vor Ertragsteuern, Finanzergebnis, Abschreibungen/Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen, Abschreibungen, Wertminderungen, Restrukturierungsaufwendungen sowie einmaligen Aufwendungen und Erträgen.

<sup>2)</sup> Adjusted EBITA: Konzernergebnis vor Ertragsteuern, Finanzergebnis, Abschreibungen/Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen, Restrukturierungsaufwendungen sowie einmaligen Aufwendungen und Erträgen.

<sup>3)</sup> Die Investitionen spiegeln auch die Zugänge zu immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagevermögen wider, welche in der Berichtsperiode nicht vollumfänglich zahlungswirksam waren.

# FINANZKALENDER

24.06.2020	Hauptversammlung 2020
14.07.2020	Veröffentlichung 2. Quartal 2020
13.10.2020	Veröffentlichung 3. Quartal 2020

# IMPRESSUM

## Herausgeber

Gerresheimer AG  
 Klaus-Bungert-Straße 4  
 40468 Düsseldorf  
 Deutschland  
 Tel +49 211 61 81-00  
 Fax +49 211 61 81-295  
 E-Mail [info@gerresheimer.com](mailto:info@gerresheimer.com)  
[www.gerresheimer.com](http://www.gerresheimer.com)

## Hinweis zur Quartalsmitteilung

Die Quartalsmitteilung liegt ebenfalls in englischer Übersetzung vor; bei Abweichungen gilt die deutsche Fassung.

## Rundungshinweis

Bei der Verwendung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben können aufgrund kaufmännischer Rundung geringe Abweichungen auftreten.

## Zukunftsbezogene Aussagen

Diese Quartalsmitteilung enthält bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen. In die Zukunft gerichtete Aussagen sind alle Aussagen, die sich nicht auf historische Tatsachen und Ereignisse beziehen und solche in die Zukunft gerichteten Formulierungen wie „glaubt“, „schätzt“, „geht davon aus“, „erwartet“, „nimmt an“, „prognostiziert“, „beabsichtigt“, „könnte“, „wird“ oder „sollte“ oder Formulierungen ähnlicher Art enthalten. Solche in die Zukunft gerichteten Aussagen unterliegen Risiken und Ungewissheiten, da sie sich auf zukünftige Ereignisse beziehen und auf gegenwärtigen Annahmen der Gesellschaft basieren, die gegebenenfalls in der Zukunft nicht oder nicht wie angenommen eintreten werden. Die Gesellschaft weist darauf hin, dass solche zukunftsgerichteten Aussagen keine Garantie für die Zukunft sind; die tatsächlichen Ergebnisse einschließlich der Finanzlage und der Profitabilität des Gerresheimer Konzerns sowie der Entwicklung der wirtschaftlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen können wesentlich von denjenigen abweichen (insbesondere negativer ausfallen), die in diesen Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen oder beschrieben werden. Selbst wenn die tatsächlichen Ergebnisse des Gerresheimer Konzerns, einschließlich der Finanzlage und Profitabilität sowie der wirtschaftlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen, mit den zukunftsgerichteten Aussagen in dieser Quartalsmitteilung übereinstimmen sollten, kann nicht gewährleistet werden, dass dies auch weiterhin in der Zukunft der Fall sein wird.

**GERRESHEIMER**

**Gerresheimer AG**

Klaus-Bungert-Straße 4  
40468 Düsseldorf  
Deutschland  
Tel. +49 211 61 81-00  
Fax +49 211 61 81-295  
E-Mail [info@gerresheimer.com](mailto:info@gerresheimer.com)  
[www.gerresheimer.com](http://www.gerresheimer.com)